

Tra i crediti v/altri e' classificata una operazione di pronti contro termine che rappresenta il credito verso la banca per una operazione in essere al 31.12.2003 e scadente a gennaio 2004.

Disponibilità liquide

Ammontano a € 2.862.104 contro € 2.073.620 del precedente esercizio.

Si suddividono in:

| | 2003 | 2002 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| - depositi bancari | 2.851.083 | 2.060.341 |
| - denaro e valori in cassa | <u>11.021</u> | <u>13.279</u> |
| | 2.862.104 | 2.073.620 |

I depositi bancari sono così ripartiti:

- € 2.528.015 relativi ai conti correnti nei quali affluiscono gli incassi e i pagamenti effettuati per conto dell'INPS e gestiti per conto di questo ultimo. Essi pertanto rappresentano disponibilità da riversare all'Inps stessa e sono sostanzialmente costituiti dalla differenza tra i rapporti attivi e passivi. Comprendono per € 384.370 i depositi cauzionali costituiti dagli inquilini sui rinnovi contrattuali effettuati a partire dal 2001, a seguito dell'accordo stipulato nel febbraio 2000 tra sindacati degli inquilini ed enti previdenziali in base all'art.2 comma 3, Legge n.431 del 9/12/1998. Trovano contropartita negli altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo.

- € 323.068 sul conto corrente operativo della società.

L'incremento è determinato principalmente dalla maggiore giacenza riscontrata al 31.12.2003 sui conti correnti dell'istituto determinata dagli incassi non ancora riversati all'istituto.

Per la riconciliazione delle banche tra i dati di bilancio e i dati patrimoniali si rimanda all'Alleg. sub 3.

Ratei e Risconti attivi

Presentano una consistenza di € 5.183 contro € 5.731 del precedente esercizio.

Sono così composti :

Ratei:

| | 2003 | 2002 |
|---|-------|-------|
| - Ratei proventi su investimenti in pronti contro termine | 3.158 | 4.448 |

Risconti:

| | | |
|------------------------------------|-------|-------|
| - risconti su polizze assicurative | 1.892 | 1.052 |
| - altri risconti | 133 | 231 |

Passivo

Patrimonio netto

Esponde un saldo di € 8.368.437 contro € 8.250.408 del precedente esercizio.

In ordine alle singole voci che lo compongono, si precisa quanto segue:

- Capitale sociale: è invariato a € 7.746.750. E' costituito da n. 15.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 516 ciascuna, di cui n. 7.650 di categoria "A", intestate all'Inps e non suscettibili di trasferimento e n. 7.350 di categoria "B".

Si rammenta che il capitale è stato versato per i 3/10.

Si propone di seguito la compagine sociale della società' al 31.12.2003:

| | |
|------------------|----------|
| - INPS | 51 |
| - VIANINI LAVORI | 9,6 |
| - SOVIGEST | 9,6 |
| - GE.FI | 9,6 |
| - CMC | 9,6 |
| - PIRELLI &C. | 9,6 |
| - BNL | <u>1</u> |
| TOTALE | 100 |

La società' Pirelli & C. e' subentrata alla Cagisa Spa in seguito alla fusione per incorporazione di quest'ultima, avvenuta con atto del 25.11.2003 a rogito Notaio Renato Giocosa rep. 40254, con effetto dall' 1.12.2003.

Non esistono azioni di godimento e non sono stati emessi nell'esercizio prestiti obbligazionari.

- Riserva Legale: pari a € 35.750, subisce un incremento rispetto allo scorso esercizio in applicazione dell'articolo 2430 cc.

- Utile portato a nuovo € 467.910, la voce è costituita dagli utili 1998, 1999, 2000, 2001, 2002 dedotte le quote destinate a riserva.

- Riserva da arr.to unita' di euro: € - 2, e' costituita dalle differenze per arrotondamento dei saldi di bilancio al 01.01.2002. (Passaggio da lire a euro).

- Utile dell'esercizio: € 118.029.

Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto sub 2.

Fondo per rischi ed oneri

Ammonta a € 24.229. Non subisce variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Aumentato dell'accantonamento a carico dell'esercizio di € 35.974 per le indennità maturate dal personale dipendente e diminuito di € 23.420 per gli utilizzi a seguito di anticipazioni richieste dal personale dipendente e per cessazione dal servizio di una persona, il fondo passa da € 139.047 a € 151.601.

Al 31.12.2003 il personale alle dipendenze della società e' costituito da n. 20 unità.

Debiti

L'esposizione debitoria ammonta complessivamente a € 28.716.456 contro € 28.556.821 del precedente esercizio con una variazione in aumento di € 159.635.

E' costituita da debiti esigibili entro l'esercizio successivo, rappresentati da:

| | 2003 | 2002 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Debiti v/fornitori | | |
| - debiti v/fornitori | 1.108.254 | 928.917 |
| Debiti v/ Imprese controllanti | | |
| - debiti Inps c/to fitti | 26.696.184 | 26.804.390 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Debiti tributari | 48.910 | 84.773 |
| Debiti v/Istituti di previdenza | 26.594 | 20.230 |
| Altri debiti esigibili entro l'eserc.succ. | 452.144 | 500.995 |
| Altri debiti esigibili oltre l'eserc. Succ. | <u>384.370</u> | <u>217.516</u> |
| | 28.716.456 | 28.556.821 |

Tra gli altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono compresi € 414.053 di incassi registrati sul c/c 17290 che non riguardano le affittanze, in attesa di definizione con la banca perché non di nostra competenza.

Si precisa che tra gli "altri debiti" sono compresi i debiti verso il personale dipendente per ferie non godute di € 33.102, compresi i relativi oneri.

Gli altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo rappresentano il debito v/inquilini per i depositi cauzionali versati a garanzia dei contratti di locazione stipulati.

Trovano contropartita nei depositi bancari.

I debiti v/controllanti sono riconciliati con i dati patrimoniali nell'Alleg.sub 3.

Tra i debiti v/ fornitori sono compresi € 881.011 di debiti v/ azionisti privati e società a quest'ultime collegate, sorti in virtù di contratti di servizio stipulati tra l'Igei e quest'ultime.

Tali debiti sono così suddivisi:

| | | |
|------------|---|----------------|
| - SILM | € | 108.843 |
| - SOVIGEST | € | 117.346 |
| - CMC | € | 228.997 |
| - GE.FI | € | 166.615 |
| -CAGISA | € | <u>259.210</u> |
| | | 881.011 |

COMPARTO ENTI PUBBLICI NON ECONOMICI

ISTITUZIONE.....

....

TABELLA 15 FONDO PER LA CONTRATTAZIONE INTEGRATIVA MACROCATEGORIA PROFESSIONISTI**Anno 2003**

| Risorse per il finanziamento del fondo (voci di entrata)(*) | | | Utilizzo del Fondo (voci di uscita) (*) | | |
|--|--------|----------------------|---|--------|----------------------|
| DESCRIZIONE | CODICE | IMPORTI (COMPETENZA) | DESCRIZIONE | CODICE | IMPORTI (COMPETENZA) |
| | | | CCNL 94/97 art. 90: ind. di coordinamento | U720 | 1.273.721 |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. a) | F519 | 7.861.954 | CCNL 94/97 art. 90: altre indennità | U725 | 2.996.280 |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. g) | F520 | 239.683 | CCNL 94/97 art. 90: ind. di risultato | U730 | 6.644.276 |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. h) | F521 | 272.173 | Altre destinazioni | U998 | 1.843.169 |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. i) | F522 | 16.656 | Somme non utilizzate e rinviate all'anno successivo | U999 | 0 |
| CCNL 00/01 art. 4 c. 4, lett. a) | F523 | 369.357 | | | |
| CCNL 00/01 art. 4 c. 4, lett. b) | F524 | 289.270 | | | |
| CCNL 00/01 art. 4 c. 8, lett. b) | F525 | 223.626 | | | |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. b) | F526 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. c) | F527 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. d) | F528 | 108.644 | | | |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. e) | F529 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art.42, c. 2, lett. f) | F530 | 1.843.169 | | | |
| CCI 8/1/2003 art. 1, comma 2 | F773 | 1.532.914 | | | |
| Riduzioni del Fondo | F997 | | | | |
| Altre risorse | F998 | | | | |
| Somme non utilizzate provenienti dall'an | F999 | | | | |
| | | | | | |
| TOTALE | | 12.757.446 | | | 12.757.446 |

(*) tutti gli importi vanno indicati in euro e al netto degli oneri sociali (contributi ed IRAP) a carico del datore di lavoro

COMPARTO ENTI PUBBLICI NON ECONOMICI

ISTITUZIONE.....

TABELLA 15 FONDO PER LA CONTRATTAZIONE INTEGRATIVA MACROCATEGORIA
MEDICI

Anno 2003

| Risorse per il finanziamento del fondo (voci di entrata)(*) | | | Utilizzo del Fondo (voci di uscita) (*) | | |
|--|--------|----------------------|---|--------|----------------------|
| DESCRIZIONE | CODICE | IMPORTI (COMPETENZA) | DESCRIZIONE | CODICE | IMPORTI (COMPETENZA) |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. a) | F532 | 15.213.208 | CCNL 96/97 art.31-34-35: retribuzione di posizione | U735 | 7.109.284 |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. g) | F533 | 396.122 | CCNL 96/97 art.30: retribuzione di risultato | U740 | 6.180.301 |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. h) | F534 | 492.700 | CCNL 96/97 art.33: indennità di specificità medica | U745 | 5.879.351 |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. i) | F535 | 0 | Altre destinazioni | U998 | 2.685.890 |
| CCNL 00/01 art. 4, c. 5 lett.-a) | F536 | 572.751 | Somme non utilizzate e rinviate all'anno successivo | U999 | 0 |
| CCNL 00/01 art. 4, c. 5 lett. b) | F537 | 444.153 | | | |
| CCNL 00/01 art. 4, c. 8 lett. b) | F538 | 355.322 | | | |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. b) | F539 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. c) | F540 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. d) | F541 | 157.591 | | | |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. e) | F542 | 0 | | | |
| CCNL 98/01 art. 43, c. 2, lett. f) | F543 | 2.673.608 | | | |
| CCI 8/1/2003 art.2, comma 2 | F774 | 1.549.371 | | | |
| Riduzioni del Fondo | F997 | | | | |
| Altre risorse | F998 | | | | |
| Somme non utilizzate provenienti dall'anno precedente | F999 | | | | |
| | | | | | |
| TOTALE | | 21.854.826 | | | 21.854.826 |

(*) tutti gli importi vanno indicati in euro e al netto degli oneri sociali (contributi ed IRAP) a carico del datore di lavoro

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

Ammontano a € 26.060 contro € 26.614 del precedente esercizio. Sono costituiti per € 20.077 dai ratei per 14° mensilità e per € 5.981 dai ratei per premi fedeltà di competenza non liquidati al 31/12/2003.

Gli importi sono comprensivi di oneri sociali.

Conti D'Ordine

| | 2003 | 2002 |
|---|---------------|---------------|
| - Nostri impegni in operazioni di pronti contro termine | 2.466.000 | 1.983.000 |
| - Garanzie prestate da terzi | <u>17.043</u> | <u>17.043</u> |
| | 2.483.043 | 2.000.043 |

Le garanzie prestate da terzi di € 17.043 sono relative ad una fidejussione rilasciata a nostro favore dalla B.N.L. a copertura delle obbligazioni assunte dalla IGEI in relazione al contratto di locazione con la società OSSERO, proprietaria dell'immobile in cui la IGEI ha i propri uffici di Roma.

I nostri impegni rappresentano il valore nominale dei titoli investiti in una operazione di pronti contro termine in essere al 31.12.2003 e scadente a gennaio 2004.

Variations nella consistenza delle voci del Conto Economico

Valore della produzione

Il valore globale della produzione è di € 4.875.486.

I ricavi di € 3.834.692 rappresentano per € 766.938 il compenso riconosciuto dall'Inps per l'attività svolta, ai sensi dell'art. 10 della convenzione INPS - IGEI e

per € 3.067.754 il compenso, sempre riconosciuto dall'Inps, relativo alla gestione degli immobili cartolarizzati, così come previsto dalla lettera proveniente dall'Area patrimonio e gestione immobili prot.n. 19.6/41 del 13.02.03.

Gli altri ricavi ammontano a € 1.040.794, suddivisi come segue:

| | 2003 | 2002 |
|--|-----------|---------|
| - Recupero costi per consulenze tecniche | 302.068 | 362.281 |
| - Spese legali recuperate da inquilini | 161.846 | 182.813 |
| - Recupero spese legali | 416.107 | 244.347 |
| - Recupero spese gestione portieri | 107.423 | 107.423 |
| - Sopravvenienze attive | 53.040 | 67.381 |
| - Altro | 310 | 25 |
| | 1.040.794 | 964.270 |

Le consulenze tecniche per c/gestione che ammontano a € 302.068 si riferiscono alle prestazioni forniteci dai professionisti ai fini della gestione del patrimonio Inps.

Esse trovano contropartita nei crediti v/controllante.

Le spese legali sono state già commentate nella voce "crediti v/controllante" dell'attivo dello Stato patrimoniale.

I recuperi spese gestione portieri che ammontano a € 107.423 si riferiscono ai costi che la società ha sostenuto nel 2003 per la gestione del portierato e che sono a carico dell'istituto. La voce trova contropartita nei crediti v/controllante.

Le sopravvenienze attive pari a € 53.040 comprendono per € 33.944 le spese postali relative al 2002, recuperate nel corso del 2003 e per € 11.156 il credito d'imposta riconosciuto all'Igei per l'anno 2002 in base all'art.7 della legge n.388 del 23.12.00 e successive modifiche.

Costi della Produzione

Ammontano complessivamente a € 4.672.825.

La composizione e la variazione dei costi di produzione possono essere così

sintetizzate:

| | 2003 | 2002 |
|---|---------------|----------------|
| - costi per servizi e godimento beni di terzi | 3.951.191 | 3.852.644 |
| - costi per personale | 631.441 | 571.369 |
| - ammortamenti | 7.614 | 11.303 |
| - oneri diversi di gestione | <u>82.579</u> | <u>137.216</u> |
| | 4.672.825 | 4.572.532 |

I costi per servizi comprendono per € 2.433.545, i compensi riconosciuti agli azionisti privati ovvero società appartenenti a questi ultimi per i servizi resi nell'ambito della gestione del patrimonio immobiliare dell'Inps. Tale importo è così suddiviso:

| | | |
|------------|---|----------------|
| - SILM | € | 362.811 |
| - SOVIGEST | € | 386.052 |
| - CMC | € | 763.323 |
| - CAGISA | € | 370.299 |
| - GE.FI | € | <u>551.060</u> |
| | | 2.433.545 |

Sono inoltre compresi € 521.448 di spese legali e € 297.722 di prestazioni di servizi, che, come già detto nel commento alle fatture da emettere, vengono ribaltate all'Inps.

I costi per servizi comprendono € 103.292 di emolumenti corrisposti ai liquidatori e € 29.180 di emolumenti corrisposti al Collegio Sindacale.

Per quanto riguarda il costo del personale, da aprile 2003 la società ha provveduto all'assunzione di 1 persona con contratto a tempo determinato, mentre dal 01.06.2003 sono scattate le dimissioni di un dipendente in età pensionabile.

Alla data del 31.12.2003 l'organico della società risulta così composto:

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Dipendenti in forza al 31.12.2002 | 20 |
| Assunzioni | 1 |
| Dimissioni | (1) |
| Dipendenti in forza al 31.12.2003 | 20 |

Gli oneri diversi di gestione sono così suddivisi:

| | | |
|--------------------------|----|--------|
| - Spese amministrative | € | 78.727 |
| - Sopravvenienze passive | €. | 3.852 |

Ammortamenti

Comprendono solo gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali in quanto le immobilizzazioni immateriali sono state interamente svalutate nel bilancio 1996.

Proventi e Oneri finanziari

Ammontano a € 55.003 contro € 66.730 del precedente bilancio.

La loro composizione e movimentazione è la seguente:

| | 2003 | 2002 |
|--|----------------|----------------|
| - proventi su titoli per investimenti in pronti contro termine. | 48.765 | 68.189 |
| - interessi attivi su c/c bancari | 7.997 | 481 |
| - oneri vari | <u>(1.759)</u> | <u>(1.940)</u> |
| | 55.003 | 66.730 |

Non risultano interessi passivi imputati direttamente a voci dello stato patrimoniale.

Proventi ed oneri straordinari

Ammontano a € 818.

Imposte sul reddito dell'esercizio

| 2003 | 2002 |
|---------|---------|
| 138.818 | 168.656 |

Si riferiscono alla tassazione Irpeg pari a € 88.701 e alla tassazione Irap pari a € 50.117. Per ulteriori informazioni sul bilancio al 31 dicembre 2003 si fa espresso rinvio al contenuto della Relazione sulla Gestione dei Liquidatori.

I Liquidatori

Prof. Andrea Amatucci

Ing. Giovanni E. Guglielmi

INPS GESTIONE IMMOBILIARE IGEI SPA in Liquidazione All. sub 1
PROSPETTO MOVIMENTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| | Mobili ed Attrezzature Ufficio | Autovetture | Macchine elettroniche | Piccola Attrezzatura | TOTALE |
|--|--------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|---------------|
| Saldo all'inizio dell'esercizio | | | | | |
| Costo Storico | 99.109 | 22.567 | 153.362 | 397 | 275.435 |
| Rivalutazioni | | | | | |
| Svalutazioni | | | | | |
| Ammortamento | 89.240 | 22.567 | 142.862 | 397 | 255.066 |
| Totale | 9.869 | --- | 10.500 | --- | 20.369 |
| Variazioni dell'esercizio | | | | | |
| Acquisizioni | --- | | 3.039 | | 3.039 |
| Rivalutazioni | | | | | |
| Utilizzo fondo ammortamento | | | | | |
| Ammortamento | | | | | |
| Alienazioni | | | | | |
| Svalutazioni | | | | | |
| Ammortamento | 2.432 | --- | 5.181 | | 7.613 |
| Riclassificazioni | | | | | |
| Saldo fine esercizio | 7.437 | 0 | 8.358 | | 15.795 |

INPS GESTIONE IMMOBILIARE IGEI SPA in Liquidazione
MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

All. sub 2

| EURO | Saldo Iniziale | Destinazione Risul. Eserc. | Distribuzione ai Soci | Altre Variazioni | Utile (o Perdita) | Saldo Fine Esercizio |
|--|----------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| I CAPITALE | 7.746.750 | | | | | 7.746.750 |
| IV RISERVA LEGALE | 29.526 | 6.223 | | | | 35.749 |
| VII RISERVA DA ARROTOND. UNITA' DI EURO | | | | -2 | | -2 |
| VIII UTILE NUOVO | 349.662 | 118.248 | | | | 467.910 |
| IX UTILE (O PERDITE) DELL'ESERCIZIO | 124.471 | -124.471 | | | 118.029 | 118.029 |

Alleg.sub 3

Riconciliazione dati di bilancio e dati di patrimonio anno 2003

CREDITI (SPESE)

| | |
|---------------|------------|
| Bilancio | 25.049.374 |
| Spese postali | -89.377 |
| Patrimonio | 24.959.997 |

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Casse (Inps)

| | |
|------------|---------------|
| Bilancio | 11.021 |
| Cassa Igei | <u>-2.154</u> |
| Patrimonio | 8.867 |

Banche (c/c Inps)

| | |
|-----------------------|----------------|
| Bilancio | 2.528.015 |
| Depositi cauzionali | -384.370 |
| c/c 17291 | -67.907 |
| Sospesi | <u>-20.240</u> |
| Patrimonio(c/c 17290) | 2.055.498 |

Importi addebit erroneamente dalla banca
sul c/c 17290, da restituire

DEBITI (INCASSI)

| | |
|----------|-------------------|
| Bilancio | 26.696.184 |
| | -67.879 |
| | <u>26.628.305</u> |
| | 920.326 |
| | 10.500.000 |
| | -980.619 |
| | 384.698 |
| | 124.848 |
| | <u>37.577.558</u> |

Fitti su c/c 17291

Rimesse alla Igei(Incasso fatture)

Rimesse all'Inps

Saldo banca al 31.12.2002

Incassi da restituire a terzi

Incassi restituiti nel 2003

| | |
|------------|------------|
| Patrimonio | 37.577.558 |
|------------|------------|

INPS GESTIONE IMMOBILIARE I.G.E.I. S.P.A IN LIQUIDAZIONE**Rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto****FONTI DI FINANZIAMENTO**

| | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|---|-------------------|-------------------|
| FONTI GENERATE DALLA GESTIONE REDDITUALE | | |
| Utile (perdita) di esercizio | 118.029 | 124.472 |
| Ammortamenti | 7.614 | 11.303 |
| Quota di tratt. di fine rapporto | 35.974 | 32.509 |
| Capitale circ.netto generato dalla gestione reddituale | 161.617 | 168.284 |
| RIDUZIONI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO | | |
| Totale fonti di attivo immobilizzato | 161.617 | 168.284 |
| <u>IMPIEGHI DI FONDI</u> | | |
| AUMENTI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO | | |
| Aumenti di imm.ni mat.li | 3.039 | 2.562 |
| Totale di aumenti di attivo immobilizzato | 3.039 | 2.562 |
| DIMINUZIONI DI PASSIVO IMMOBILIZZATO | | |
| Utilizzo trattamento di fine rapporto | 23.420 | 52.920 |
| Utilizzo fondo rischi | 0 | 73.897 |
| Totale diminuzione di passivo immobilizzato | 23.420 | 126.817 |
| TOTALE DI IMPIEGHI DI FONDI | 26.459 | 129.379 |
| AUMENTO (DIMINUZIONE) DEL CAP.CIRC.NETTO | 135.158 | 38.905 |
| Determinato da: | | |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE ATTIVITA' A BREVE | | |
| Disponibilità liquide | 788.484 | 354.641 |
| Crediti | -493.699 | -1.020.582 |
| Ratei e risconti attivi | -548 | -218 |
| Variazione delle attività a breve | 294.237 | -666.159 |
| INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE PASSIVITA' A BREVE | | |
| Debiti v/fornitori | -179.337 | 23.714 |
| Debiti tributari | 35.863 | -41.188 |
| Altri debiti | -16.161 | 722.969 |